

КОНСЕРВАТИВНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД SEB ÜHISPANK

УПРОЩЕННЫЙ ПРОСПЕКТ ОТКРЫТОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПАЕВ

Упрощенный проспект (далее – «Прспект») и содержащиеся в нем данные составлены по состоянию на 1 января 2006 г.

Об обязательных пенсионных фондах под управлением AS SEB Ühispanga Fondid составлен проспект открытого предложения паев.

Обязательный пенсионный фонд

Консервативный Пенсионный Фонд SEB Ühispank (далее – «Фонд») – это договорной инвестиционный фонд, созданный для накопления обязательной накопительной пенсии. Зарегистрирован в Финансовой инспекции Эстонской Республики 4 мая 2002 г.

Управляющий пенсионным фондом: AS SEB Ühispanga Fondid (далее – «SEB Ühispanga Fondid» или «Управляющий Фондом»). Адрес: Торнимяэ 2, 15010 Таллинн, Эстонская Республика

Депозитарий: AS SEB Eesti Ühispank (далее - «Депозитарий» или «Банк»). Адрес: Торнимяэ 2, 15010 Таллинн, Эстонская Республика

Учреждение надзора за деятельностью Фонда, Управляющего фондом и Депозитария: Финансовая инспекция Эстонской Республики. Адрес: Сакала 4, 15030 Таллинн, Эстонская Республика

Аудитор: Г-н Ханно Линдпере, AS ERNST & YOUNG BALTIC

Цель и принципы деятельности обязательных пенсионных фондов

Обязательные пенсионные фонды — это особый вид договорных инвестиционных фондов, целью которых является предложение частным лицам возможности накопить вместе с государством на своем личном пенсионном счете достаточно средств для обеспечения достойного уровня жизни в пенсионном возрасте. Для достижения этой цели пенсионные фонды инвестируют поступающие в фонд в виде взносов средства на финансовых рынках, чтобы по достижении человеком пенсионного возраста посредством более высоких выплат обеспечить ему более высокую пенсию. Деятельность обязательных пенсионных фондов, а также ее соответствие законам и интересам собственников паев контролируется Финансовой инспекцией. С описанием пенсионной системы Эстонии можно ознакомиться на странице в интернете www.pensionikeskus.ee.

Описание налоговой системы и налоговые льготы при инвестировании в пенсионные фонды

Взносы в обязательную накопительную пенсию вычитаются из налогооблагаемого дохода, и, таким образом, в полном объеме не облагаются подоходным налогом. Выплаты государственной и обязательной накопительной пенсии в размере 36 000 крон в год не облагаются подоходным налогом. Выплаты, превышающие эту сумму, облагаются налогом по действующей ставке подоходного налога. Подоходным налогом облагаются также выплаты, производимые выгодоприобретателю на основании договора страхования накопительной пенсии, и выплаты, делаемые наследнику при выкупе паев.

Обмен паев одного фонда обязательной накопительной пенсии на паи другого фонда обязательной накопительной пенсии или на предлагаемую обществами страхования жизни пожизненную аннуитетную пенсию, а также перечисление паев на пенсионный счет наследника не облагаются подоходным налогом, поскольку в этих случаях выплаты не производятся.

Для кого предназначен Фонд ?

Фонд предназначен для физических лиц-резидентов Эстонии трудоспособного возраста, которые заранее задумываются о том, как сохранить в старости привычный уровень жизни. Период накопления обязательной накопительной пенсии очень длительный, и человек не может использовать накопленные суммы в течение периода накопления. Поэтому с точки зрения накопленной к концу периода накопления суммы, колебания чистой стоимости пая Фонда, происходящие на протяжении периода накопления, не имеют большого значения, если они являются следствием инвестиционной стратегии, применяемой для увеличения долгосрочного доходного потенциала Фонда. Консервативный Пенсионный Фонд подходит для более консервативных с точки зрения риска людей, у которых на накопление пенсии осталось менее 5 лет, и которые заинтересованы, прежде всего, в стабильности и сохранности накопленных средств.

Чтобы стать собственником паев Фонда, не обязательно иметь опыт в области инвестирования.

Инвестиционные цели Фонда

Основной целью инвестиционной деятельности Фонда является достижение цели деятельности Фонда посредством долгосрочного и основанного на принципе диверсификации рисков сохранения реальной стоимости пая. Сохранение реальной стоимости Пая означает, что темпы роста цены Пая, по крайней мере, соответствуют темпам роста инфляции, обеспечивая тем самым сохранение покупательской способности накопленных средств.

Общие принципы инвестиционной политики Фонда

Имущество Фонда инвестируется в облигации, инструменты денежного рынка и депозиты кредитных учреждений, а также в прочие имеющие схожий инвестиционный риск финансовые инструменты по всему миру с учетом принципа диверсификации.

Инвестиции Фонда распределяются между различными географическими регионами мира, а также между различными отраслями промышленности, что обеспечивает достаточное распределение различных рисков. Кроме всего прочего, средства Фонда вкладываются в ценные бумаги развивающихся стран. Фонд не специализируется на отдельных отраслях промышленности или на определенных географических регионах. При выборе подходящих для инвестирования инструментов

большое внимание уделяется прозрачности деятельности и кредитоспособности эмитента ценной бумаги, выступающей объектом инвестирования; а если эмитентом является предприятие - производится оценка понятности структуры управления, профессионализма руководства, а также благонадежности финансовой информации. При выборе облигаций при одинаковой доходности предпочтение отдается достаточно ликвидным инструментам с более высоким кредитным рейтингом (с более низким риском).

В целях достижения инвестиционных целей Фонда Управляющему Фондом разрешено от имени Фонда в ограниченном объеме совершать сделки с производными ценными бумагами, а также заключать производные сделки. Открытые рискованные позиции, возникающие при использовании производных ценных бумаг и производных сделок, увеличивают вероятность и степень колебания чистой стоимости пая. В управлении Фондом Управляющий Фондом применяет политику активного управления рисками, оптимизируя инвестиционные риски и доходность Фонда. Фонд инвестирует свои средства помимо инструментов денежного рынка и ценных бумаг, торговля которыми ведется на регулируемых рынках, в прочие финансовые инструменты в размере, установленном условиями Фонда.

В качестве основы для сравнения доходности Фонда используется сравнительный индекс, который должен обеспечивать сравнение со средней доходностью облигаций развитых европейских стран.

Действующие при инвестировании средств Фонда ограничения и основные принципы инвестиционной политики установлены в условиях и проспекте открытого предложения Фонда.

Инвестиционные риски

Любая инвестиционная деятельность сопровождается рисками, которые можно коротко охарактеризовать как вероятность не получить планируемый доход от инвестиций. Поэтому стоимость пая может, как увеличиться, так и уменьшиться, и при выкупе паев собственник паев не обязательно должен получить назад изначально инвестированную сумму. Фонд имеет низкую степень риска, так как основной категорией активов являются облигации. Основными рисками являются страновой риск, риск ликвидности, валютный риск, рыночный риск, ценовой риск, кредитный риск, риск расчетной системы, депозитарный риск, риск изменения правовой системы и риск диверсификации. Более подробное описание рисков приведено в проспекте открытого предложения паев.

Информация о доходности за прошлые периоды

Средняя кумулятивная годовая доходность Фонда за 2003 – 2004 календарные годы: 4,22%.

Доходность Фонда за прошлые периоды не является ни обещанием, ни индикатором доходности Фонда в будущем.



Информация о платах

Цена выпуска и цена выкупа паев Фонда

Ценой выпуска пая является действующая на этот момент чистая стоимость пая, к которой прибавлена плата за выпуск пая в размере 1,5% от чистой стоимости пая. Ценой выкупа пая является действующая на этот момент чистая стоимость пая, из которой вычтена плата за выкуп пая в размере 1% от чистой стоимости пая.

Расходы, покрываемые за счет Фонда

В качестве платы за управление Фондом Управляющему Фондом выплачивается за счет Фонда 1,2% в год от чистой стоимости активов Фонда. За счет Фонда производится оплата расходов, связанных с операциями, совершаемыми с активами Фонда (плата за сделку, плата за перечисление), а также расходы, связанные с взятием кредита.

Сумма всех уплачиваемых в течение календарного года за счет Фонда плат и производимых расходов не должна превышать 3% от средней чистой стоимости активов Фонда за год. На инвестора или на собственника паев могут быть возложены также все другие возможные платы за сделки и услуги, уплаты которых при отчуждении паев Фонда могут потребовать маклеры или иные участвующие в сделке посредники.

Расходы, покрываемые за счет Управляющего Фондом

Все прочие расходы, связанные с управлением Фондом, покрываются за счет Управляющего Фондом.

Управляющий Фондом уплачивает за свой счет:

- плата за депозитарные услуги Депозитарию за хранение активов Фонда в размере 0,10% в год от чистой стоимости активов Фонда. Плата за депозитарные услуги начисляется ежедневно и выплачивается Депозитарию один раз в месяц;
- расходы, связанные с проведением аудиторской проверки Фонда, а также расходы, связанные с публикацией и распространением информации о Фонде или о деятельности Фонда;
- плату за регистр держателю регистра AS Eesti Väärtpaberikeskus за ведение регистра паев и за организацию выпуска и выкупа паев;
- ежеквартальные взносы в Субфонд пенсионной защиты в соответствии с порядком, установленным Законом о гарантийном фонде;
- плату за надзор Финансовой инспекции в соответствии с порядком, установленным Законом о Финансовой инспекции.

Приобретение и выкуп паев Фонда

Паи могут приобретать только физические лица-резиденты Эстонии и Управляющий Фондом в соответствии с положениями Закона о накопительных пенсиях. Для приобретения Паев человек должен присоединиться к системе обязательной накопительной пенсии. Для присоединения к системе обязательной накопительной пенсии следует подать заявление управляющему счетами Эстонского центрального регистра ценных бумаг. На момент опубликования данного Проспекта управляющими счетами Эстонского центрального регистра ценных бумаг являются: SEB Eesti Ühispank, Hansapank, Sampo Pank, Eesti Krediidipank, Tallinna Äripank, AS Lõhmus, Haavel & Viisemann, Nordea Pank и SBM Pank.

Приобретение Паев происходит автоматически каждый раз, когда собственнику паев производятся облагаемые социальным налогом выплаты (например, зарплата, премия и т.д.).

Собственник пая имеет право обменять паи Фонда на паи другого обязательного пенсионного фонда на условиях, установленных в разделе 4 Закона о накопительных пенсиях.

Основанием для выкупа паев Фонда являются выплаты, связанные с платежами накопительной пенсии, или выплаты, связанные с наследованием паев Фонда. Процедура и условия выкупа паев Фонда подробнее описаны в пункте 6 Условий Фонда. Выплаты за счет доходов Фонда не производятся.

Информация о деятельности Фонда

Информация о деятельности Фонда, в т.ч. условия Фонда, проспект открытого предложения паев Фонда, упрощенный проспект, последний годовой отчет и полугодовой отчет предоставляется Банком и Управляющим Фондом по требованию приобретателя или собственника паев бесплатно по указанному в Проспекте адресу. Паи Фонда предлагаются в Эстонии.

Расчет чистой стоимости активов Фонда производится в денежных единицах Эстонской Республики, которыми на момент опубликования данного Проспекта являются эстонские кроны, каждый банковский день не позднее 12.00 на основании рыночной стоимости активов Фонда, из которой вычтены обязательства Фонда. Чистая стоимость активов Фонда, чистая стоимость пая Фонда, а также цена выпуска и цена выкупа пая публикуются каждый банковский день в газете Äripäev, а также на странице Управляющего Фондом в интернете по адресу www.seb.ee/fondid не позднее 12.00.

Для получения дополнительной информации просим звонить по справочному телефону SEB Ühispanka Fondid: 665 6565.